Fundusz stosuje Dobre Praktyki Informacyjne

ESALIENS

ESALIENS OBLIGACJI DOLAROWYCH

do 30 marca 2025 r. subfundusz działał pod nazwą **Esaliens Makrostrategii Papierów Dłużnych**

ryzyko inwestycyjne

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji (KID). Wskaźnik wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu subfunduszu wynikającą z realizowanej polityki inwestycyjnej i w przyszłości może ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Pozostałe ryzyka związane z inwestowaniem w subfundusz, których nie uwzględnia wskaźnik, przedstawiane są w Kluczowych Informacjach (KID) oraz Prospektach Funduszy.

profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora, który:
- poszukuje produktów inwestycyjnych o wysokim potencjale zysków typowych dla segmentu małych i mikro przedsiębiorstw,
- dąży do osiągnięcia w okresach 5-letnich stopy zwrotu jak najbardziej zbliżonej do osiąganej przez subfundusz FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund,
- akceptuje wysokie ryzyko inwestycyjne,
- poszukuje funduszu o aktywnym, selektywnym stylu zarządzania (starannego wyboru wartościowych przedsiębiorstw), inwestującym w znacząco niedowartościowane spółki z segmentu małych i mikro spółek amerykańskich, charakteryzujących się silnym bilansem oraz ponadprzeciętnymi przepływami pieniężnymi.

Jest to Inwestor oczekujący znacząco wyższej stopy zwrotu w długich terminach niż z lokat bankowych, funduszy gotówkowych, pieniężnych, dłużnych i mieszanych, gotowy ponieść znaczne straty w krótszej perspektywie w oczekiwaniu na długoterminowy zysk.
Subfundusz może być przeznaczony między innymi do systematycznego oszczędzania w ramach długoterminowych programów oszczędnościowych i emerytalnych (CPO, IKE, IKZE, PPE).
Ocena wyników zarządzania powinna być dokonywana przez Inwestora w okresie nie krótszym niż 5 lat.

cel i polityka inwestycyjna subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu. Subfundusz inwestuje od 70% do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa **Franklin Flexible Alpha Bond Fund** wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Investment Funds. Głównym celem inwestycyjnym subfunduszu bazowego jest dążenie do uzyskania całkowitego zwrotu poprzez połączenie bieżącego dochodu i wzrostu kapitału powyżej poziomu FTSE 3-Month US Treasury Bill Index w pełnym cyklu koniunkturalnym (rozumianym jako okres obejmujący pełny cykl koniunkturalny i gospodarczy, w tym okresy wzrostów, jak i spadków stóp procentowych). Subfundusz bazowy dąży do osiągnięcia swoich celów poprzez zapewnianie atrakcyjnych, skorygowanych o ryzyko stóp zwrotu w pełnym cyklu koniunkturalnym, alokując swój portfel w szerokie spektrum dłużnych papierów wartościowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz dłużnych zobowiązań o dowolnym terminie zapadalności lub ratingu kredytowym (w tym papierów wartościowych o ratingu inwestycyjnym, o ratingu nieinwestycyjnym, o niskim ratingu, bez ratingu i papierów wartościowych o nieterminowej obsłudze zobowiązań) emitentów korporacyjnych i rządowych z całego świata.
Subfundusz dąży do osiągnięcia wyników jak najbardziej zbliżonych do osiąganych przez **Franklin Flexible Alpha Bond Fund**.
Subfundusz jest aktywnie zarządzany.
Tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego nabywane przez Subfundusz w walucie obcej powinny być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym.

informacje o subfunduszu

Typ subfunduszu	dłużnych papierów globalnych
Data pierwszej wyceny	21.07.2017 r.
Minimalna wpłata	100 zł
Maksymalna opłata manipulacyjna	3,2 %
Opłata za zarządzanie (pobierana w skali roku)	1,89 %
Wartość jednostki uczestnictwa kategorii A	85,93 zł
Benchmark	brak
Jednostka uczestnictwa	PLN (hedged)
Waluta subfunduszu bazowego	USD
Aktywa subfunduszu bazowego	157,38 mln

wyniki subfunduszu na 30.04.2026 r.

	1m	3m	6m	12m	36m	60m	120m	ytd	od początku działalności
jednostka A	0,44%	−0,05%	0,26%	2,03%	−1,76%	−15,64%	b.d.	0,13%	−14,07%

2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
b.d.	b.d.	−7,74%	12,55%	3,28%	−2,98%	−20,84%	9,19%	−7,54%	2,29%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

alokacja aktywów na 30.04.2026 r.

subfundusz bazowy	95,03%
depozyty, gotówka, inne	4,97%

informacje o subfunduszu bazowym na 31.03.2026 r.

subfundusz bazowy – **Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

jakość kredytowa (%)

AAA	18,66
AA	33,85
A	13,50
BBB	8,14
BB	6,76
B	3,57
CCC	0,73
D	0,01
Brak ratingu	4,94
Nie dotyczy	0,67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-0,67

rodzaje instrumentów (%)

Obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym	41,93
Papiery skarbowe z USA	20,66
Agencyjne papiery wartościowe zabezpieczone spłatami kredytów hipotecznych (*MBS*)	11,28
MBS na cele mieszkaniowe	9,69
Papiery zabezpieczone kredytami (*CLO*)	9,04
Obligacje korporacyjne o wysokim dochodzie	8,24
Obligacje międzynarodowe	5,81
Commercial Mortgage-Backed Securities	3,71
Pozostałe	-37,42
Gotówka i ekwiwalenty	-0,67

ESALIENS OBLIGACJI DOLAROWYCH

do 30 marca 2025 r. subfundusz działał pod nazwą **Esaliens Makrostrategii Papierów Dłużnych**

informacje o subfunduszu bazowym na 31.03.2026 r. (cd.)

ekspozycja w podziale na waluty
(% portfela wg wartości rynkowej)

Dolar USA	99,95
Euro	0,05

liczba pozycji w portfelu subfunduszu bazowego	382
efektywny czas trwania portfela	0,83 lat
jakość kredytowa	AA-

Jakość kredytowa, rodzaje instrumentów oraz ekspozycja w podziale na waluty – dane dotyczą subfunduszu bazowego na 31.03.2026 r.
Wartości procentowe odnoszą się do całości portfela subfunduszu bazowego na koniec miesiąca i mogą ulegać zmianie w każdej chwili.

W przypadku wystąpienia szczególnych zdarzeń, określonych w statucie Funduszu, np. w związku z likwidacją subfunduszu zagranicznego, Fundusz, działając zgodnie z postanowieniami statutu, może dokonać zmiany w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie tytułów uczestnictwa innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania.

definicje

Efektywny czas trwania portfela: Efektywny czas trwania wskazuje wrażliwość cen obligacji w portfelu na zmianę stóp procentowych. Im dłuższy czas trwania, tym większa wrażliwość portfela na zmiany stóp procentowych.

Jakość kredytowa: Ocena prawdopodobieństwa niedotrzymania zobowiązań przez emitentów obligacji w zakresie płatności kuponu lub płatności kapitału. Ocena jest wydawana przez jedną lub kilka agencji ratingowych (Standard & Poor's, Moody's Investor Services oraz Fitch Ratings, Ltd.).
Im niższy ogólny rating kredytowy, tym większe ryzyko związane z portfelem. Ocena kredytowa jest wyrażana symbolem literowym (od wysokiej do niskiej jakości): AAA, AA, A, BBB, BB, ... D.

ważne informacje

Jest to informacja reklamowa. Niniejszy materiał nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Promowana inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa. Informacje na temat ESALIENS Subfunduszu Obligacji Dolarowych („subfundusz"), wydzielonego w ramach ESALIENS Parasol Zagraniczny SFIO („fundusz") zawarte są w prospekcie informacyjnym i w Kluczowych Informacjach (KID), które są dostępne na stronie internetowej www.esaliens.pl, w określonych punktach dystrybucji funduszu, jak również w formie pisemnej w siedzibie funduszu (Warszawa, ul. Warecka 11a). Prospekt informacyjny funduszu oraz Kluczowe Informacje (KID) zawierają informacje niezbędne do oceny inwestycji, wskazują **ryzyko uczestnictwa w funduszu**, koszty, opłaty i informacje o podatkach. **Przed zainwestowaniem w subfundusz należy zapoznać się z Kluczowymi Informacjami (KID) dotyczącymi wybranej kategorii jednostki uczestnictwa subfunduszu, jak również z prospektem informacyjnym funduszu.**
Dotychczasowe wyniki subfunduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wyniki subfunduszu nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat związanych z nabywaniem jednostek uczestnictwa. Indywidualna stopa zwrotu zależy od dnia nabycia oraz odkupienia jednostek uczestnictwa, a także od wielkości pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego subfunduszu, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.
Fundusz lokuje aktywa subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe (z zastrzeżeniem tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych) lub instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz lokuje aktywa subfunduszu głównie w tytuły uczestnictwa subfunduszu Franklin Flexible Alpha Bond Fund, wyodrębnionego w ramach Franklin Templeton Investment Funds. Subfundusz bazowy, stanowiący podstawowy przedmiot lokat, określony jest w prospekcie informacyjnym funduszu. Wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się znaczną zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego.
Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter reklamowy, a wykresy, diagramy i zestawienia w nim zawarte należy traktować jako ilustrację, nie prognozę. Materiał ten nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego ani oferty publicznej w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, doradztwa inwestycyjnego, innego rodzaju doradztwa, ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży jakiegokolwiek instrumentu finansowego, jak również innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategie inwestycyjne.
Źródło danych – obliczenia własne ESALIENS TFI SA, a w części dotyczącej subfunduszu bazowego – oficjalne materiały tego subfunduszu, stan na dzień sporządzenia niniejszego materiału. ESALIENS TFI SA, które zarządza funduszem ESALIENS Parasol Zagraniczny SFIO, działa na podstawie decyzji z dnia 18.06.1998 r., wydanej przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego).